

 Görüş

Tahvil:

- Fed'den şahin tonlu değerlendirmelerin geleceği beklentisi son günlerde A.B.D. tahvil faizlerindeki yükselişte belirleyici oldu. Dün A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %3.12 seviyesini geçerek Haziran'dan beri en yüksek seviyesini gördü. Bu sabah vadeli işlemlerde faiz %3.09 seviyesinde bulunuyor.

Döviz:

- Çin'in büyüme hedefini yakalayabilmek için açıkladığı teşvik paketi, küresel risk iştahına bu sabah olumlu etki yapmış görünüyor. Bunun da etkisiyle USD önceki kazanımlarının bir kısmını geri vermiş olsa da, son 20 yılın zirve seviyesinden fazla uzaklaşmış değil. Almanya'da Ifo endeksi, A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, 2. çeyrek GSYH, kişisel harcamalar ile Kansas City Fed İmalat Aktivitesi açıklanacak. ECB, toplantı tutanaklarını yayımlayacak. EUR/USD paritesinde 0.9970, 0.9940 ve 0.9900 seviyeleri destek; 1.0047, 1.0096 ve 1.0135 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir. USD/TRY kurunda 18.11, 18.06 ve 18.01 seviyeleri destek; 18.20, 18.30 ve 18.50 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 3,082, 3,051, 3,026 puan destek; 3,132, 3,164 ve 3,197 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,762 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,749, US\$ 1,743, US\$ 1,730 seviyeleri destek, US\$ 1,765, US\$ 1,774, US\$ 1,785 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

| | Seviye | Günlük Değişim (%) |
|----------------------------------|---------|--------------------|
| USD/TRY | 18.1386 | 0.23 |
| EUR/TRY | 18.0905 | 0.19 |
| EUR/USD | 0.9965 | -0.02 |
| MB O/N borçlanma faizi (%) | | 12.50 |
| MB haftalık repo ihale faizi (%) | | 14.00 |
| MB O/N borç verme faizi (%) | | 15.50 |

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

| | Kapanış | Günlük Değişim (%) | YBY* Değişim (%) |
|-----------------|-----------|--------------------|------------------|
| BIST-100** | 3,060.30 | -1.96 | 5.05 |
| BIST-30 | 3,325.16 | -2.20 | 5.73 |
| BIST Bankacılık | 3,015.18 | -3.71 | 12.85 |
| FTSE 100 | 7,471.51 | -0.22 | -0.86 |
| XETRA DAX | 13,220.06 | 0.20 | -4.96 |
| Dow Jones | 32,969.23 | 0.18 | -3.46 |
| S&P 500 | 4,140.77 | 0.29 | -3.82 |
| Altın | 1,750.89 | 0.18 | -1.39 |

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 5.15 (2021 sonu değeri 5.62).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.34 (2021 sonu değeri 1.03). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|--------------|------------|--|-------------|-------------------|-------------|
| A.B.D. | 15:30 | Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi) | 255 | 252 | 250 |
| | 15:30 | 2. çeyrek GSYH (ÇÇ yıllıklandırılmış) | -0.8 | -0.7 | -0.9 |
| Almanya | 11:00 | Ağustos ayı Ifo İş Dünyası | 87.9 | 86.8 | 88.6 |
| Euro Bölgesi | 14:30 | ECB, toplantı tutanaklarını yayımlayacak. | | | |

Diğer gündem maddeleri için lütfen "Takvim" kısmına bakınız. MA Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yılda yıla ÇÇ: Çeyrekte çeyreye



Tahvil Piyasası

Görüş:

Üç gün sürecek olan Jackson Hole Sempozyumu bugün başlıyor. Fed Başkanı Powell'ın konuşması ise yarın TSİ 17:00'de. Fed'den şahin tonlu değerlendirmelerin geleceği beklentisi son günlerde A.B.D. tahvil faizlerindeki yükselişte belirleyici oldu.

Dün 10 yıllık tahvil faizi %3.12 seviyesini geçerek Haziran sonundan beri en yüksek seviyesini gördü. Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %3.09 seviyesinde bulunuyor.

Bu sabah CME FEDWATCH verilerine göre, Eylül'de 75 baz puanlık artırım yapılacağına verilen olasılık %59.5 (50 baz puanlık artırım olacağına verilen olasılık %40.5).



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 0.9950, USD/TRY kuru 18.1310, sepet ise 18.0890 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Çin'in büyüme hedefini yakalayabilmek için açıkladığı teşvik paketi, küresel risk iştahına bu sabah olumlu etki yapmış görünüyor. Bunun da etkisiyle USD önceki kazanımlarının bir kısmını geri vermiş olsa da, son 20 yılın zirve seviyesinden fazla uzaklaşmış değil.

Bugün Almanya'da Ifo endeksi, A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, 2. çeyrek GSYH (perakende satışlardaki revizyon sonrasında tüketici harcamalarında da sınırlı bir revizyon olabilir ve -%0.9 olarak açıklanan GSYH verisi -%0.8'e çekilebilir) ve kişisel harcamalar ile Ağustos ayı Kansas City Fed İmalat Aktivitesi açıklanacak. ECB de Temmuz ayın toplantısına ilişkin tutanaklarını yayımlayacak.

EUR/USD paritesinde 0.9970, 0.9940 ve 0.9900 seviyeleri destek; 1.0047, 1.0096 ve 1.0135 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

USD/TRY kurunda 18.11, 18.06 ve 18.01 seviyeleri destek; 18.20, 18.30 ve 18.50 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 18.1100-18.0600-18.0100 Direnç: 18.2000-18.3000-18.5000

EURUSD için Destek: 0.9970-0.9940-0.9900 Direnç: 1.0047-1.0096-1.0135



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün yaklaşık %2 gerileyen BIST-100 endeksinde 3,082, 3,051, 3,026 puan destek; 3,132, 3,164 ve 3,197 puan ise direnç seviyeleri.

USD'nin kazanımlarının bir kısmını geri vermiş olması, ons altın fiyatının yükselmesini sağladı.

Bu sabah US\$ 1,762 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,749, US\$ 1,743 ve US\$ 1,730 seviyeleri destek, US\$ 1,765, US\$ 1,774 ve US\$ 1,785 seviyeleri de direnç.

| BIST-100 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 24 Ağustos |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|------------|
| Fiyat/Kazanç (%) | 6.49 | 8.94 | 12.34 | 5.62 | 5.15 |
| Piyasa Değeri/Defter Değeri (%) | 0.93 | 1.00 | 1.16 | 1.03 | 1.34 |
| Kar Marjı (%) | 9.50 | 6.72 | 6.02 | 10.68 | 12.30 |
| Aktif Karlılık (%) | 2.17 | 1.93 | 1.44 | 2.89 | 4.20 |
| Öz Sermaye Karlılığı (%) | 14.53 | 12.01 | 9.54 | 20.15 | 27.82 |

Kaynak: Bloomberg



Takvim

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|----------------------------|------------|--|-------------|-------------------|-------------|
| 25 Ağustos Perşembe | | | | | |
| A.B.D. | 15:30 | Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi) | 255 | 252 | 250 |
| | 15:30 | 2. çeyrek GSYH (ÇÇ yıllıklandırılmış) | -0.8 | -0.7 | -0.9 |
| | 15:30 | 2. çeyrek kişisel harcamalar | - | 1.5 | 1.0 |
| | 18:00 | Ağustos ayı Kansas City Fed İmalat Aktivitesi | - | 10 | 13 |
| Almanya | 11:00 | Ağustos ayı Ifo İş Dünyası | 87.9 | 86.8 | 88.6 |
| Euro Bölgesi | 14:30 | ECB, toplantı tutanaklarını yayımlayacak. | | | |

AÇIKLAMA

“Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

“ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma ve Strateji Bölümü tarafından sadece bilgi amaçlı olarak hazırlanmış olan bu rapor, hiç bir şekilde bir yatırım önerisi veya herhangi bir yatırım aracının doğrudan alımına veya satımına dair bir teklif veya referans olarak alınmamalıdır. Geçmiş performans, takip eden dönem için bir gösterge değildir. Bu raporda sunulan bilgilerin yayım tarihi itibarıyla yanlış/yanıltıcı olmamasına özen gösterilmiş olmasına karşın, ING BANK ve ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin doğru ve tam olmasından sorumlu değildir. Bu raporda yer alan bilgiler herhangi bir uyarı yapılmadan değişebilir. ING BANK, ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanlarının bu raporda sunulan bilgilerin kullanılmasından kaynaklanabilecek doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan ötürü sorumluluğu bulunmamaktadır. Raporun, telif ve diğer hakları saklıdır; herhangi bir amaçla ING BANK'ın izni olmadan raporun tamamı veya bir kısmı başka bir yerde yeniden yayımlanamaz, dağıtımı yapılamaz. Bu raporda açık kaynak belirtilmemiş olsa da, yer alan bazı değerlendirmeler ve öngörüler daha önce ING BANK Ekonomik Araştırmalar Grubu ve/veya ING Financial Markets Research raporlarında yer almış olabilir. ING BANK, bu raporun Türkiye’de yayımlanmasından sorumludur. Bu rapor A.B.D’ye gönderilmemelidir”.